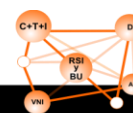


INFORME FINANCIERO TRIMESTRE DOS (2) DE 2016

ANALISIS MICRO Y MACRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

JUNIO 30 DE 2016



**Universidad Ciudad,
para el
Mundo**
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

CONTENIDO

ANÁLISIS MICRO Y MACRO A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

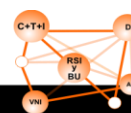
Balance General Comparativo a Junio 2016 vs 2015	2
Análisis a las variaciones	3
Estado de la Situación Financiera, Económica y Social	8
Análisis a las variaciones	8

INDICADORES

Nivel de autonomía financiera de la IUE	11
Nivel de endeudamiento	11
Indicadores presupuestales	12

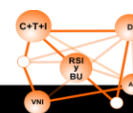
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas de Carácter General	14
Detalle de las Notas a los Estados Financieros	14



INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT: 811000278-2
BALANCE GENERAL CLASIFICADO
COMPARATIVO JUNIO 2016 VS 2015
(cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	2015	2016	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7826943	8543623	9%	63.49%
Inversiones	15434	66798	333%	0.50%
Deudores pres servicios educativos	2527177	4567286	81%	33.94%
Cuentas y documentos por cobrar	142723	288555	102%	2.14%
Provisiones	0	-10320	100%	-0.08%
Inventarios	0	0	0%	0.00%
Cargos diferidos CP	36341	0	-100%	0.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,721,675	13,455,942	394%	24.90%
ACTIVO FIJO				
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	10,585,966	40,204,019	280%	100.00%
Valorizaciones	26,119,374	0	0%	0.00%
TOTAL ACTIVO FIJO	36,705,340	40,204,019	10%	74.39%
OTROS ACTIVOS OPERACIONALES				
Gastos pagados por anticipado	0	197,506	100%	136.33%
Intangibles	0	43,916	100%	30.31%
TOTAL OTROS ACTIVOS OPERACIONALES	0	241,422	100%	0.45%
OTROS ACTIVOS				
Bienes de Arte y Cultura	0	134,420	100%	92.78%
Inversiones	13,194	10,455	-21%	0.03%
valorizacion inversiones	0	0	0%	0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	13,194	144,874	998%	0.27%
TOTAL ACTIVO	39,440,209	54,046,257	37%	100.00%



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

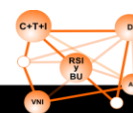
PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO

NIT: 811000278-2

**BALANCE GENERAL CLASIFICADO
COMPARATIVO JUNIO 2016 VS 2015
(cifras en miles de pesos)**

CONCEPTO	2015	2016	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016 vs 2015
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	0	339,295	0%	5.25%
Cuentas por pagar CP	571,024	231,360	-59%	3.58%
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	120,242	136,065	13%	2.10%
Anticipo y avances	5,882	63,550	981%	0.98%
Obligaciones Laborales	75,567	14,875	-80%	0.23%
Proveedores	642,965	599,638	-7%	9.27%
Pasivos estimados y provisiones CP	2,183,477	5,080,496	133%	78.58%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,599,156	6,465,279	80%	57.07%
PASIVO LARGO PLAZO				
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	5,428,715	4,863,223	-10%	100.00%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	5,428,715	4,863,223	-10%	42.93%
TOTAL PASIVO	9,027,871	11,328,502	25%	20.96%
PATRIMONIO				
Patrimonio Publico	501,345	0	100%	0.00%
Resultados del Ejercicio	3,204,162	226,214	-93%	0.53%
Resultados de Ejercicio Anteriores	9,826,432	15,967,042	62%	37.38%
Superávit por Donaciones	85,070	85,070	0%	0.20%
Superávit por Valorizaciones	25,943,588	0	-100%	0.00%
Patrimonio bienes de uso publico	0	1,237,262	100%	2.90%
Deprecaciones, provisiones y amortizaciones (db)	0	-917,208	100%	-2.15%
Guanacia o perdida revaluación de Propiedad Planta y Equipo	0	26,119,374	100%	61.14%
TOTAL PATRIMONIO	39,560,597	42,717,755	8%	79.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	48,588,468	54,046,257	11%	100.00%



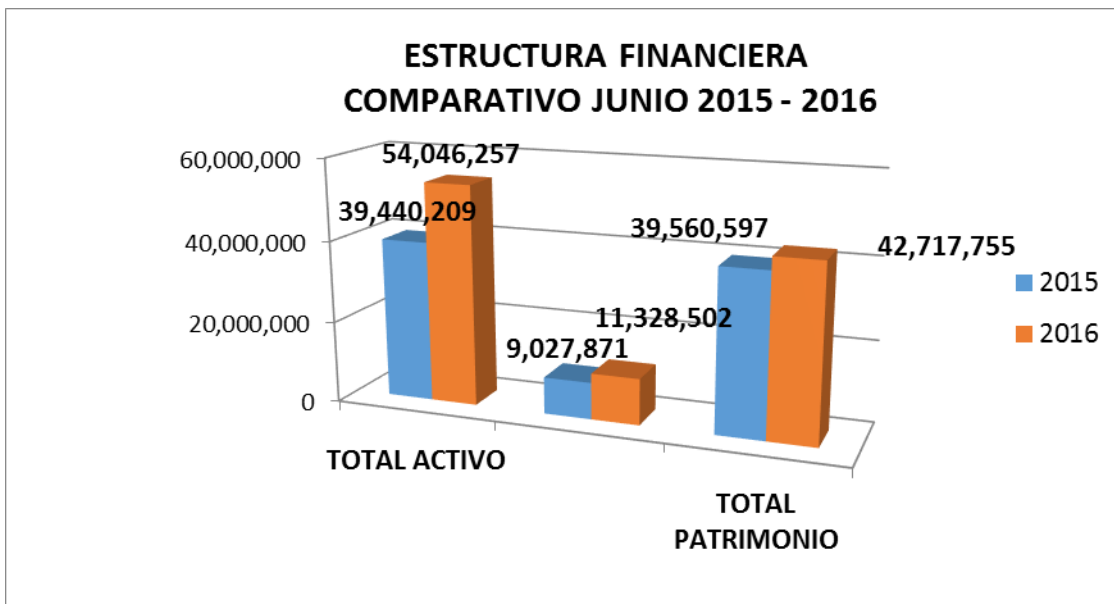
Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

Estructura financiera:

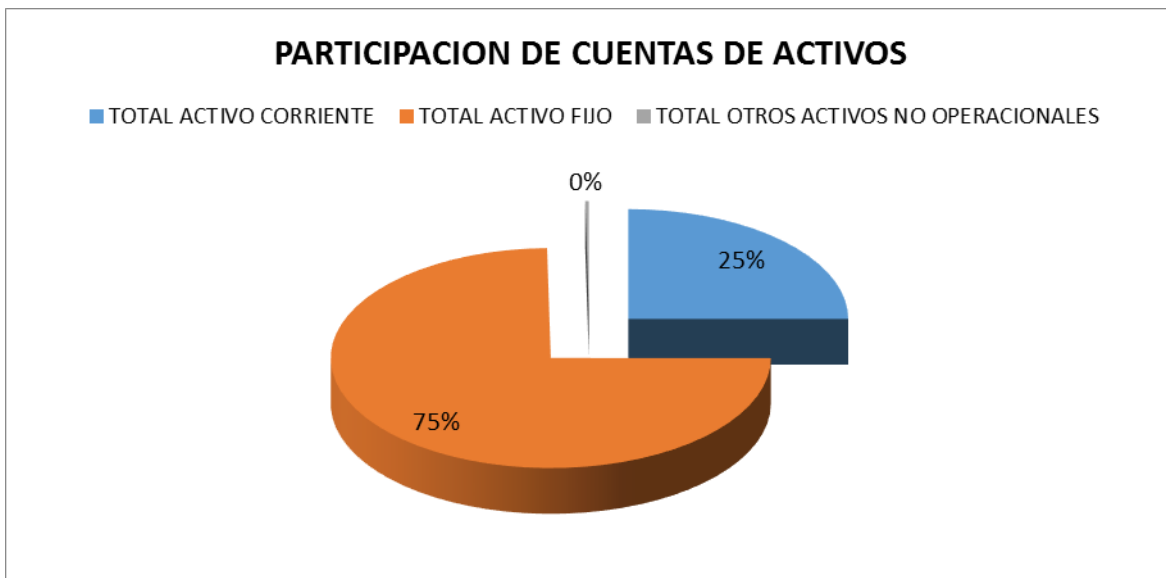
En el periodo analizado, los activos de la IUE son de \$54.046 millones, el pasivo representa el 20.96%, equivalente a \$11.328 millones y el patrimonio el 79.04%, correspondiente a \$42.717 millones. Con respecto al año anterior, el activo aumentó en un 37%, el pasivo incrementó en el 25% y el patrimonio aumentó en el 11%.



ACTIVOS:

La principal variación en activos, se observa en los activos fijos, con un incremento del 280% debido a la reclasificación de la valoración de Terrenos y Edificios, los cuales al empezar los procesos de reconocimiento para la aplicación de las NICSP se procedió a realizar dicho proceso para su medición inicial.

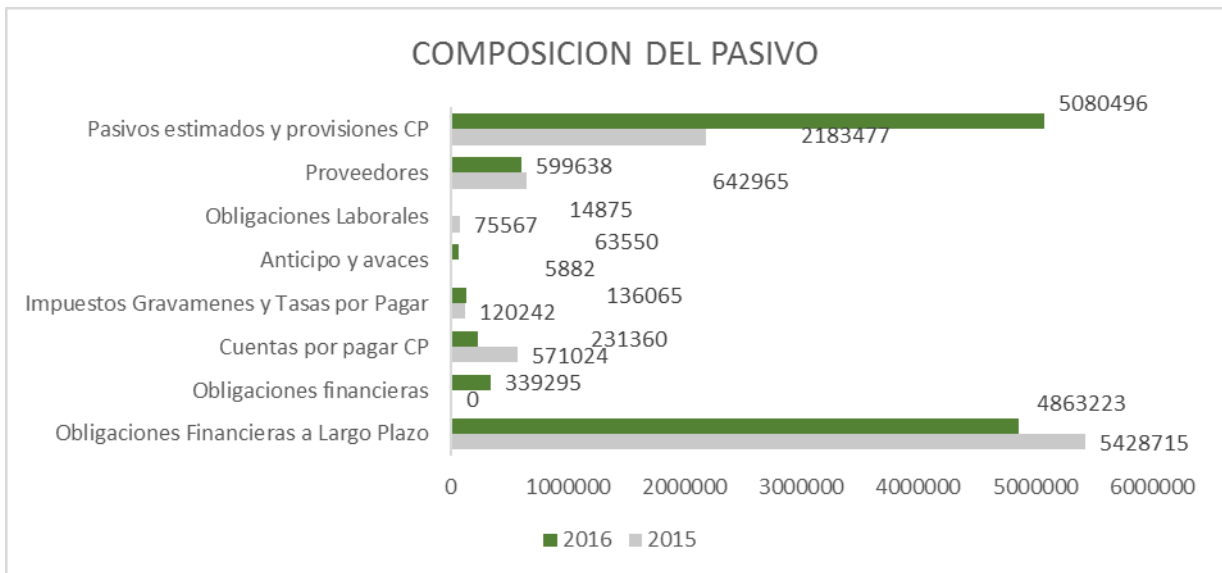
Igualmente, existe un aumento del 102% en cuentas por cobrar, su incremento es directamente proporcional a las compras realizadas durante el periodo de las cuales se hace la reclamación de Iva ante la DIAN.



PASIVOS

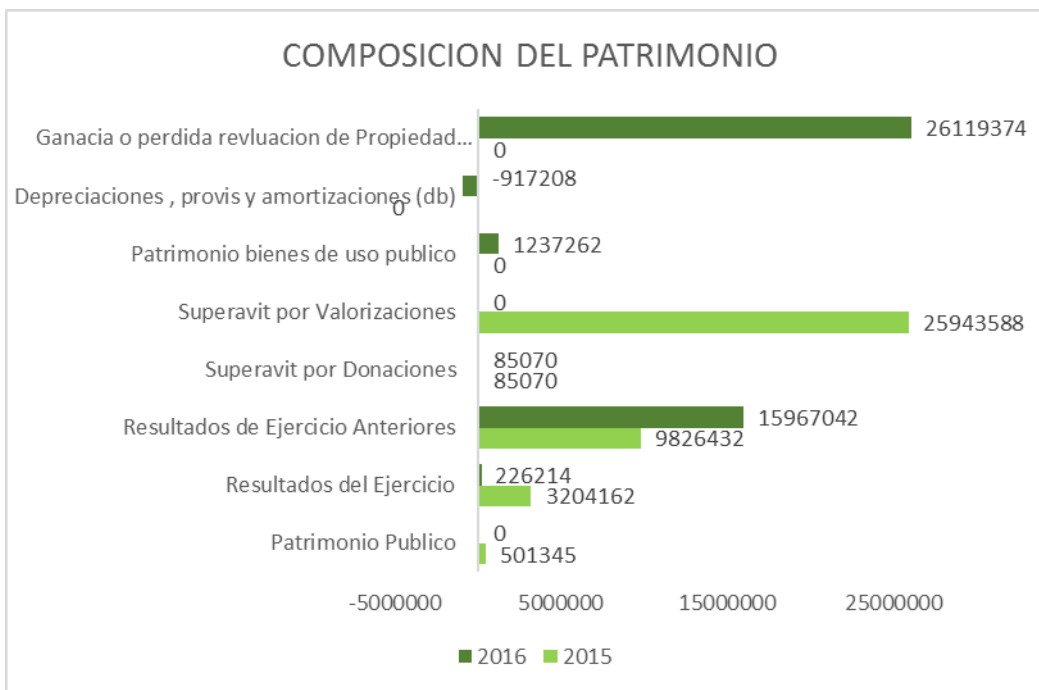
Entre el segundo trimestre de 2016, los pasivos incrementaron en un 25%. Del total del pasivo, el 57.07% corresponde a pasivos corrientes y el 42.93% corresponde a pasivos de largo plazo. La principal variación en los pasivos, corresponde a la cuenta los anticipos a avances, la cual incrementó en el 981 %, equivalente a \$57.668 millones, debido las matriculas causadas para diferir en el período académico.

A la fecha los créditos de largo plazo, corresponden a la obligación con Bancolombia, con las siguientes condiciones: DTF+ 3.8% a 8 años, los cuales se empexaron a amortizar en la presente vigencia, motivo por el cual pasa a pasivos de corto plazo \$508 millones quedando un saldo de pasivos a largo plazo de \$4.863 .



PATRIMONIO

El patrimonio de la IUE se incrementó en un 8% con respecto al mismo periodo de la vigencia anterior; las variaciones más significativas corresponden a: un incremento del 100% en patrimonio de bienes de uso público las cuales fueron reconocidas al realizar inventario de bienes. En ganancias perdidas de revaluación de Propiedad planta y equipo la cual es contrapartida al reconocimiento de los edificios y terrenos reconocidos.



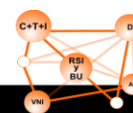
**INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT: 811000278-2**

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL

COMPARATIVO MARZO 2016-2015

CONCEPTO	2015	2016	ANALISIS HORIZONTAL 2016 VS 2015	ANALISIS VERTICAL 2016
Ingresos operacionales	\$ 7,835,430	\$ 8,552,332	9.15%	79.03%
Transferencias MUNICIPALES	\$ 2,100,000	\$ 700,000	-66.67%	6.47%
Transferencias CREE	\$ 0	\$ 0	0.00%	0.00%
Transferencias ESTAMPILLA IUE	\$ 1,523,158	\$ 1,569,894	3.07%	14.51%
TOTAL INGRESOS	\$ 11,458,587	\$ 10,822,226	-5.55%	100.00%
Costo De Ventas y Prestación de Servicios	\$ 5,080,823	\$ 6,884,134	35.49%	63.61%
UTILIDAD BRUTA	\$ 6,377,764	\$ 3,938,092	-38.25%	36.39%
Gastos Operacionales de Administración	\$ 3,168,569	\$ 3,871,852	22.20%	35.78%
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 3,209,195	\$ 66,240	-97.94%	0.61%
Ingresos No Operacionales	\$ 225,188	\$ 433,026	92.30%	4.00%
Gastos No Operacionales	\$ 230,221	\$ 273,052	18.60%	2.52%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3,204,162	\$ 226,214	-92.94%	2.09%
SUPERAVIT ECONOMICO DEL EJERCICIO	\$ 3,204,162	\$ 226,214	-92.94%	2.09%

La IUE a Junio de 2016 decreció sus ingresos en un 5.55% comparado con el mismo trimestre del año anterior, producto de un incremento en servicios educativos del 9.15%, un incremento en recaudo de Estampilla del 3.07%, una disminución del 66.67% por transferencias municipales. Es de aclarar, que las transferencias de la nación por concepto del CREE, no se reciben sino hasta el segundo semestre.

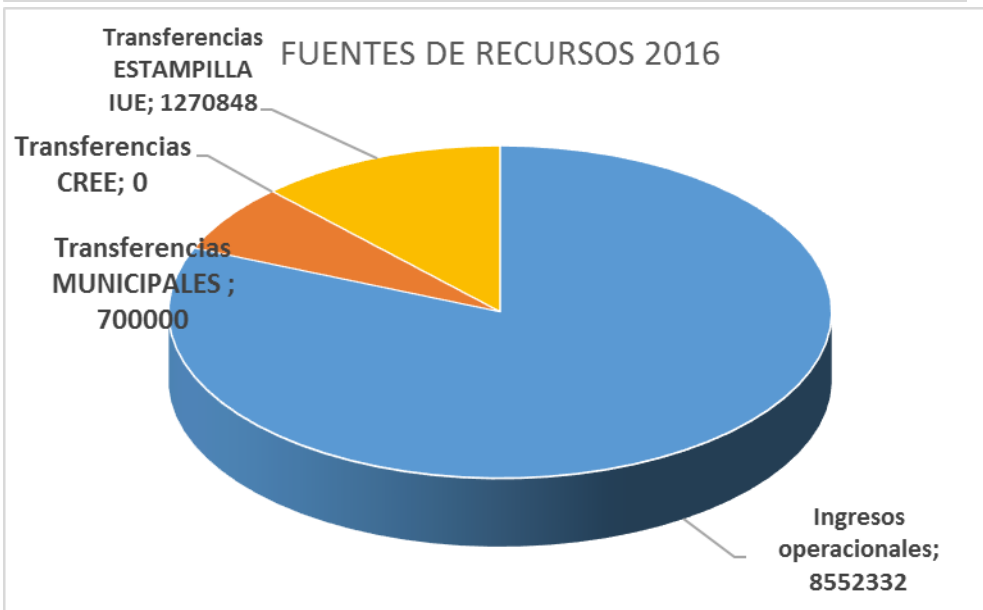
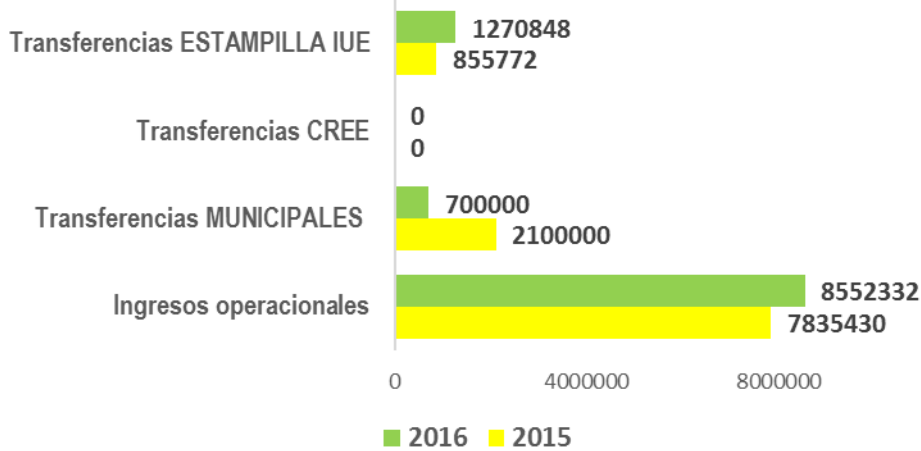


**Universidad Ciudad,
para el
Mundo**
Plan de Desarrollo 2013-2016

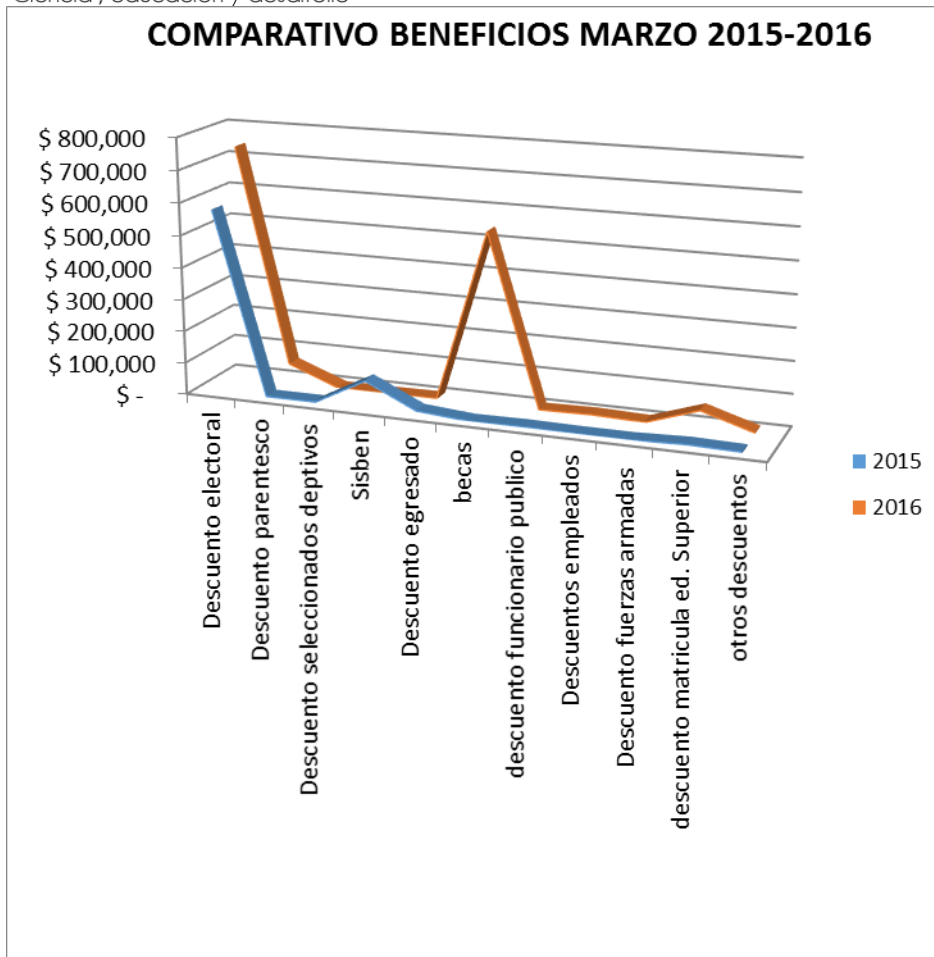
www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

COMPARATIVO DE FUENTES DE RECURSO

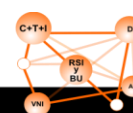


Es importante resaltar que los descuentos y beneficios que ofrece la Institución a los estudiantes, por la aplicación de políticas nacionales y municipales (descuento electoral y gratuidad en la educación), son una partida importante, la cual a junio de 2015 se ejecutaron \$694. Millones y a marzo de 2016 \$1.411 millones, es decir, un incremento equivalente al 103%.



Los costos de prestación de servicios educativos aumentaron en un 35.49%, producto de un aumento del 91.59% en el personal docente; además, de la aplicación del estatuto docente y mayor inversión en Bienestar Universitario. Los gastos de administración, incrementaron en un 22.20%.

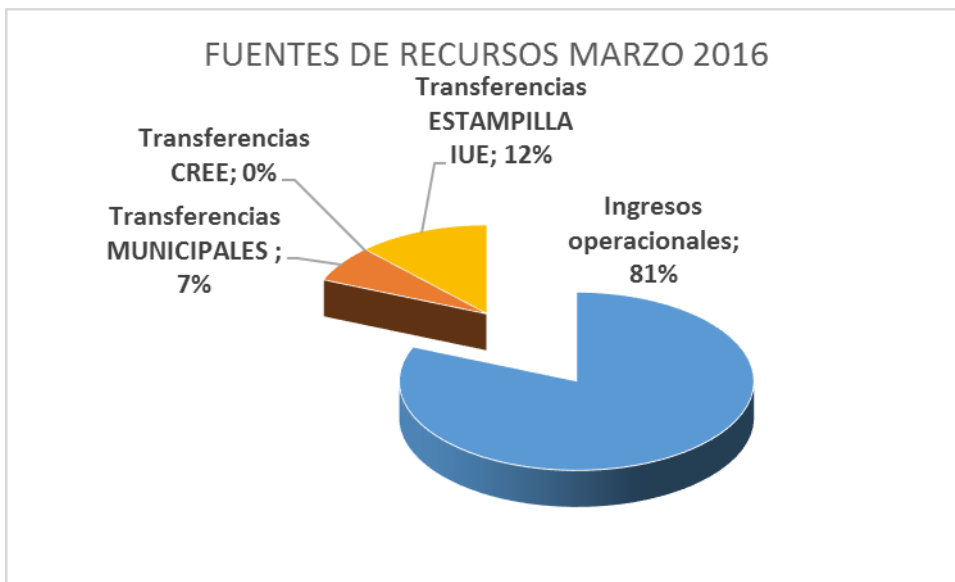
Al finalizar el primer semestre de 2016, la IUE presenta SUPERÁVIT ECONÓMICO DEL EJERCICIO de \$226 millones, generado principalmente por los ingresos propios como particular para este período.



INDICADORES:

Nivel de autonomía financiera de la IUE:

Ingresos propios/ingresos totales =79%.



El resultado de este indicador evidencia un nivel medio - alto de autonomía financiera de la IUE, dado que del total de ingresos, el 81% son generados en la operación. Así entonces, la dependencia de la IUE frente a las transferencias es del 19%. Algo poco Común en el normal desarrollo del análisis.

2016	
LIQUIDEZ	
Razón Corriente	2.08
ENDEUDAMIENTO	
Nivel de Endeudamiento	20.96%
RENTABILIDAD	
Margen Bruto	36.39%
Margen Operativo	0.61%
Margen Neto	2.09%
ROA	0.57%
ROE	0.57%
GENERACIÓN DE VALOR	
Margen Ebitda	6.81%
Productividad del Activo Fijo	0.27

Liquidez: razón corriente

Activo corriente/pasivo corriente 2.08

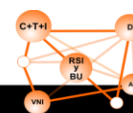
Este indicador nos dice que por cada peso \$1 de obligación que tiene la IUE, cuenta \$2.61 de respaldo en sus activos corrientes.

Endeudamiento: Nivel de endeudamiento:

Pasivo total/activo total: 20.96%

Rentabilidad: Margen bruto:

La institución al total de sus ingresos operativos le disminuye los costos educativos y queda un 36.39% para cumplir con sus obligaciones administrativas.



Margen Operativo:

La IUE después de cumplir con sus costos educativos y gastos operativos muestra un margen operativo de 80.61% para cumplir con sus demás gastos como los financieros.

Margen Neto:

La Institución después de cumplir con todos sus costos educativos y gastos administrativos le queda un margen neto de 2.09%

Este indicador muestra una variación positiva gracias a la valorización de los activos. Igualmente, la disminución en los pasivos permitió disminuir el riesgo financiero de la IUE.

RENTABILIDAD DEL ACTIVO (ROA).

Por cada peso en activos que tiene la institución genera 0.57% de utilidad neta.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE).

Por cada peso que tiene la institución en su patrimonio genera 0.57% de utilidad neta.

MARGEN EBITDA:

Este indicador dice que del total de sus ingresos operativos en educación el 6.81% le queda de caja operativa a la institución.

Indicadores presupuestales:

Ejecución presupuestal de egresos:

Presupuesto de egresos ejecutado/presupuesto de egresos definitivo:

$$11.079.081/33.035.111 = 51\%$$

El resultado de indicador muestra una adecuada ejecución, lo cual se presentó principalmente por la poca ejecución en recursos de estampilla y CREE, los cuales tienen una destinación específica. Los recursos del CREE ingresaron al finalizar el año y algunos proyectos quedaron en procesos precontractuales. Los recursos de estampilla que quedaron sin ejecutar fueron principalmente por concepto de:



INSTITUCIÓN
UNIVERSITARIA
DE ENVIGADO

Ciencia, educación y desarrollo

aplicación estatuto docente, cobertura subregiones, bienestar universitario, internacionalización, investigaciones y dotación.

Ejecución presupuestal de ingresos:

Presupuesto de ingresos ejecutado/presupuesto de ingresos definitivo:

18.976.736/33.035.111=53%

El resultado del indicador muestra una buena ejecución de ingresos, producto de una ejecución del 36% en matrículas, un 45% en extensión y otros académicos, 19% en otros servicios y rentas y 17% en transferencias.

Nivel de gastos de funcionamiento:

Gastos de funcionamiento/Egresos totales ejecutados:

3.464.726/ 8.345.206= 42%

Inversión:

Inversión/Egresos totales ejecutados:

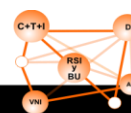
2.929.073/ 1997.409 = 8%

Servicio a la deuda:

Servicio a la deuda/Egresos totales ejecutados:

509.344/ 1.108.589= 46%

Del total de gastos ejecutados, los gastos de funcionamiento representan el 42%, la inversión representa el 8% y el servicio a la deuda representa 46%.



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
JUNIO 30 DE 2016
INSTITUCION UNIVERSITARIA DE ENVIGADO
NIT 811.000.278-2**

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1:

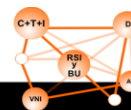
**ENTIDAD REPORTANTE, NATURALEZA JURIDICA, FUNCION SOCIAL,
ACTIVIDADES QUE DESARROLLA.**

La Institución Universitaria de Envigado (IUE), es un establecimiento público creada según Acuerdo No. 029 de enero 31 de 1993 y oficializada en el Acuerdo No. 044 de Noviembre 28 de 1996, emanada del Honorable Concejo Municipal de Envigado, dotada de autonomía académica, administrativa y patrimonial. Su finalidad primordial será prestar el servicio público de Educación Superior a la comunidad que lo demande.

Adoptó los Estatutos mediante Resolución No. 5237 del 23 de Octubre de 1996. Expedida por el Ministerio de Educación Nacional.

La Institución Universitaria de Envigado, tiene su domicilio en la ciudad de Envigado, pudiendo establecer dependencias administrativas para el desarrollo de sus actividades y prestación de servicios, en todo el territorio de la República de Colombia, su duración es indefinida, pero puede disolverse y liquidarse en cualquier momento, en los términos previstos por la ley y los estatutos.

La Dirección General y la Administración de la Institución Universitaria de Envigado, están a cargo del Consejo Directivo, el Consejo Académico y la Rectoría. La Inspección y vigilancia interna está a cargo de la Contraloría Municipal, la oficina de Control Interno y el ICFES; además, de la Contaduría General de la Nación a quien



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia



Ciencia, educación y desarrollo

se le rinden informes trimestrales y anuales de acuerdo al Plan General de la Contaduría Pública (PGCP), adoptado por la Contaduría en su Resolución No. 400 de 2000.

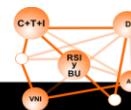
Su objetivo general es el desarrollo de educación superior, contando con la aprobación de seis (6) programas de pregrado y dos (2) tecnológicos a saber: Ingeniería Electrónica, Ingeniería de Sistemas, Derecho, Contaduría Pública, Psicología, Administración de Negocios Internacionales, tecnología en redes y tecnología en desarrollo de sistemas de información. Adicionalmente ofrece a la comunidad en general, programas de educación no formal por medio de su extensión académica.

NOTA 2:

POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus Estados Financieros la IUE está aplicando el marco conceptual de la Contaduría General de la Nación a nivel de documento fuente, acorde con la Resolución 400 de 2000 que tiene como propósito unificar la presentación de la información contable que deben reportar los entes públicos que hacen parte del ámbito de aplicación del citado plan.

En cuanto al registro oficial de libros principales, nos basamos en la circular externa No 010 de 1996, expedida por la Contaduría General de la Nación. Por lo anterior, se realizó apertura de los siguientes libros: caja diario, libro de mayor y balances, cuenta y razón, libro de inventarios y balances y libros auxiliares. Los cuales, acogiendo lo indicado en los artículos del 173 al 175 del Decreto Ley Anti tramites 019 de enero de 2012, con los cuales se han modificado los artículos 28, 56 y 57 del Código de Comercio, para indicar que los libros de contabilidad (sin incluir libros de actas ni de registro de socios o accionistas) también serán aceptados cuando se llevan en archivos electrónicos que garanticen su inalterabilidad y sin tener que imprimirlos en libros u hojas registradas en Cámaras de Comercio.



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

A nivel de presupuesto , se cumple con la normatividad vigente y en especial con el Decreto 111 de 1996 y, en cuanto a la contratación con la ley 80 de 1993, la ley 1150 de 2007 y decreto reglamentario 1510 de 2013, con base a estas normas y para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales, la contabilidad se registra por el sistema de causación; igualmente , se tuvo en cuenta lo determinado en la Resolución No. 364 del 29 de noviembre de 2001 de la Contaduría General de la Nación sobre la eliminación del sistema de ajustes por inflación y la eliminación de las cuentas cero expedida en la Resolución No. 413 de diciembre 16 de 2011.

NOTA 3:

PROCESOS DE CONSOLIDACION DE LA INFORMACION:

Por su estructura legal y económica, la Institución Universitaria no consolida información contable.

NOTA 4:

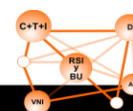
RELATIVAS A LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS:

La Institución Universitaria de Envigado no tiene limitaciones o deficiencias que afecten la consistencia y razonabilidad de las cifras consignadas en la información contable.

NOTA 5:

RELATIVAS A LA VALUACION- APLICACIÓN DEL SISTEMA PARCIAL DE AJUSTES POR INFLACCION:

Dando cumplimiento a la Resolución No. 364 del 29 noviembre de 2001 de la Contaduría General de la Nación, se presentan los Estados sin ajustes por Inflación.



**Universidad Ciudad,
para el
Mundo**
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

NOTA 6:

RELATIVA A LA PRESENTACION A LA CONTADURIA GENERAL DE LA NACION

De acuerdo con la Resolución No. 413 del 16 de diciembre de 2011, se eliminaron las cuentas 0 presupuestales y las cuentas de tesorería. Se garantiza que la información que se presenta de manera trimestral a la Contaduría General de la Nación se ha transmitido de manera oportuna y son fiel copia de la Información Contable y Financiera de la Institución Universitaria de Envigado.

NOTA 7:

RELATIVA A LOS RECURSOS RESTRINGIDOS:

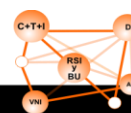
La Institución Universitaria de Envigado a la fecha no presenta restricción en la utilización de sus recursos financieros.

NOTA 8:

DETALLE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8.1 EFECTIVO:

En estas cuentas se registra el efectivo disponible en caja, bancos y demás entidades financiera; para Marzo de 2016 el saldo de la cuenta es de \$8.543'622.615.77, consignados en cuentas de ahorros y corrientes son \$8.539'294.020.77:

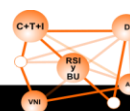


ENTIDAD	CUENTA	SALDO
BOGOTA AHORROS 550018733	550018733	133,283,842.07
BOGOTA CORRIENTE	550011282	35,161,022.26
BANCOLOMBIA AHORROS 0192705183	1927051831	136,600,745.20
SUDAMERIS	90630032220	256,894,973.59
SUDAMERIS ESTAMPILLA	90630038070	3,871,255,585.63
BBVA AHORROS 394935183	394935183	305,121,858.13
BANCO BBVA CORRIENTE	394002273	23,992,161.58
BBVA AHORROS RECURSOS CREE	299002782	2,506,123,033.77
BBVA AHORROS ADQUIRICENCIA	394067813	39,470,432.00
CREARCOOP	54-0001	586,747,114.00
CREARCOOP -AUXILIOS EDUCATIVOS	55564	31,000.00
AHORROS BANCO PICHINCHA	410204319	26,425,233.83
CUENTA AHORROS PICHINCHA	1237703	15,195,060.71
COBELEN	255684	301,378,852.00
COOPETRABAN AHORROS	70-0001	301,613,106.00
TOTAL		8,539,294,020.77

8.2 INVERSIONES

Al término del primer trimestre 2016, la IUE contaba con inversiones temporales de renta variable por un valor de \$15'937.164,24, estas inversiones son en fiducias, carteras colectivas, que cumplen con lo establecido en el Decreto 1525 de 2008. Para el segundo trimestre esta inversión es de \$66.797.718.99

FIDUCIARIA CARTERAS COLECTIVA		
BANCOLOMBIA	72000000007	6,869,077.59
BANCO DE BOGOTA	1000017698	59,928,641.40
TOTAL		66,797,718.99



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

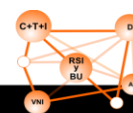
Con respecto a inversiones permanentes, presentan un saldo de \$10'969.397, representadas en acciones de: ENVI- AMBIENTALES, las cuales presentaron un decrecimiento de \$1'157.387 y; en Empresas Públicas de Santa fe, hoy Occidente Limpio, y presentaron un crecimiento de \$1'989.857,

8.3 DEUDORES

Los deudores representan los valores pendientes de cobro por la prestación de servicios educativos, arrendamientos de espacios, devolución de impuestos sobre las ventas, depósitos de terceros y otros deudores.

8.3.1 PRESTACIÓN DE SERVICIOS: Está constituido por las deudas de los estudiantes en los diferentes programas académicos y los cuales tienen respaldadas sus obligaciones en un pagaré firmado con la Institución. Igualmente, hacen parte de esta cuenta los cursos de extensión, que sirve la institución como educación no formal. A Marzo de 2016, las cuentas por cobrar por prestación de servicios ascienden a la suma de \$4.567.285.848,47, discriminados de la siguiente manera:

CUENTA	DESCRIPCION	VALOR
1407010101	INGENIERIA DE SISTEMAS	222,857,412.00
1407010102	INGENIERIA ELECTRONICA	106,894,807.00
1407010103	DERECHO	1,196,577,126.00
1407010104	CONTADURIA PUBLICA	578,690,700.00



1407010105	ADMN DE NEGOCIOS	852,427,833.80
1407010106	PSICOLOGIA	1,356,584,279.00
1407010107	TECNOLOGIA DE SISTEMAS	38,223,178.00
1407010109	TECNOLOGIA EN GESTION	23,689,440.00
14070106	CURSOS DE INGLES	4,016,322.00
14070107	DIPLOMADOS	7,976,411.00
14070108	SEMINARIOS	216,750.00
14070109	POSGRADOS	179,131,589.67
TOTAL		4,567,285,848.47

8.3.2 RENTAS POR COBRAR (Impuesto al Valor Agregado): Representa el valor a cobrar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), por concepto de Impuestos al Valor Agregado (IVA) efectivamente pagado por la Institución Universitaria y que de acuerdo con lo estipulado en el artículo 92 de la Ley 30 de 1992, deben ser devueltos a la Institución al cierre de cada bimestre, esta suma asciende a \$195.384.000, correspondiente a los bimestres mayo - junio de 2016.

8.3.3 DEPÓSITOS DE TERCEROS: Corresponde a los dineros adeudados por el ICETEX, correspondientes a créditos otorgados a estudiantes de la Institución y que aún no han sido girados por dicha entidad, valor que asciende a la suma de \$47'786.663. La Institución ha enviado requerimiento en diferentes oportunidades sin que a la fecha se haya realizado la conciliación.

8.3.4 OTROS DEUDORES: Esta partida corresponde a deudas a favor de la Institución por concepto de convenios interadministrativos con varias entidades municipales para servirles a sus empleados diplomados y cursos de capacitación, además de otros conceptos. Adicionalmente, se incluye cuenta por cobrar al Municipio de Envigado, por concepto de transferencias las cuales no se ha recibido en contabilidad la respectiva resolución. A marzo el valor de otros conceptos es de \$10.178.167.

8.3.5 DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO: Están representadas por estudiantes que están pendientes de culminar sus pagos por de servicios educativos, pero que por su

cuantía, no son susceptibles de reportar en el boletín de deudores morosos. La sumatoria de esos los valores pendientes de pago es de 35`206.352,50.

8.3.6 PROVISION DE SERVICIOS EDUCATIVOS: Para este período se cuenta con una provisión de servicios educativos \$10`319.738,45

8.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Institución Universitaria de Envigado, registró sus activos al costo histórico más el ajuste por inflación generado de acuerdo con la aplicación del PAAG mensual hasta diciembre 31 de 2002. Después de esta fecha se presentan por su costo histórico.

La depreciación de propiedades, planta y equipo es calculada usando el método de línea recta con base en la vida útil de los mismos según C.E. 011 de 1996 de la CGN y Resolución interna 347 de septiembre de 2002.

La entidad ha mantenido medidas necesarias para la conservación y protección de las propiedades, así como de los activos recibidos en comodato. Para tal efecto existen pólizas de seguros que cubren riesgos de sustracción, incendio, terremoto, entre otras.

Por otra parte, el libro II “Manual de Procedimientos” del Régimen de Contabilidad Pública, adoptado mediante Resolución de la Contaduría General de la Nación No.356 del 5 de septiembre de 2007, establece que el valor de las propiedades, planta y equipo es objeto de actualización periódica, el cual debe efectuarse cada tres (3) años. Esta actualización deber realizarse mediante avalúo técnico, el cual debe considerar, entre otros criterios, la ubicación, el estado, la capacidad productiva, la situación de mercado, el grado de negociabilidad, la obsolescencia y el deterioro que sufren los bienes. Siendo consecuentes con lo anterior, se realizó la valoración de los activos inmuebles (terrenos y edificaciones), la cual se registró contablemente en junio de 2013.

Dando Cumplimiento del decreto 533 y el instructivo 002 de la CGN para la implementación de las NICSP para entidades de gobierno. Se realizó el respectivo reconocimiento del valor de los terrenos y edificios de acuerdo a la última valoración

realizada en el 2013 por tal motivo las Propiedades, Planta y Equipo incrementaron en un 280%, con valor de \$40.204.018.805.

8.5 OTROS ACTIVOS

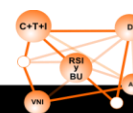
Estos están representados por los Gastos Pagados por Anticipado, Cargos Diferidos, Intangibles (licencias) y representan 0.27% del total de los activos. El motivo es que en su cuenta más representativa valorizaciones fue afectada por el reconocimiento de los terrenos y las edificaciones.

8.6 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al primer trimestre de 2016, la Institución Universitaria de Envigado cuenta con obligaciones financieras de corto plazo las cuales son producto del traslado de la cuenta deudas financieras de largo plazo la parte que se amortiza en el 2016 de la deuda pública que actualmente tiene la Institución con la Entidad Financiera Bancolombia, de esta manera la obligación financiera a corto plazo es de \$339.294.654.

8.7 CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar de la Institución Universitaria ascienden a \$1.842.579.756 y están representadas en: cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, acreedores de la nómina, retenciones en la fuente, IVA, avances y anticipos recibidos y depósitos recibidos de terceros. Los proveedores se cancelan los días viernes de cada semana y la programación se realiza según el vencimiento de cada factura, y de acuerdo con los parámetros establecidos en el procedimiento de administración de egresos; los acreedores de la nómina relacionados con seguridad social se cancelan según la reglamentación actual, y los relacionados con deducciones para libranzas se cancelan el día 10 de cada mes; las retenciones se cancelan en los plazos establecidos según la normatividad tributaria y; los avances y anticipos recibidos corresponden a ingresos de matrículas registrados en diciembre pero que corresponden al primer período académico del año 2016, estos ingresos se amortizan durante el semestre académico. Estas cuentas por pagar se discriminan así:



CUENTA POR PAGAR	2016
Cuentas por pagar CP	339,294,654.00
Impuestos Gravámenes y Tasas por Pagar	367,424,986.41
Anticipo y avances	63,550,004.43
Obligaciones Laborales	14,875,430.00
Acreedores	599,638,374.76
Pasivos estimados y provisiones CP	5,080,495,500.41
TOTAL	6,465,278,950.01

8.8 OPERACIONES DE CREDITO PÚBLICO

La Institución en el año 2010, adquirió una obligación por valor de \$5.251.610.000, la cual fue utilizada para la compra de edificio actualmente denominado bloque 10; dicha obligación se adquirió con las siguientes condiciones: 8 años incluidos dos años de gracia, tasa DTF + 5 puntos, amortización mensual; es de aclarar, que a finales de 2012 se logró un año más de periodo de gracia. Posteriormente, se hizo un mejoramiento de las condiciones de la deuda con la entidad financiera Bancolombia, con las siguientes condiciones:

Monto de la obligación: \$5.428.715. 502

Tasa: DTF + 3.8%

Plazo: 8 años

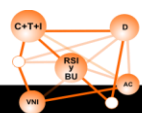
Periodo de gracia: 2 años

Amortización mensual.

Esta obligación se empieza a amortizar a partir de marzo del año en curso por lo cual se trasladó a obligaciones financieras de corto plazo \$565.491.090 que dando en este rubro de obligaciones financiera de largo plazo \$4.863'223.413,00.

8.9 PATRIMONIO

Las cuentas del patrimonio representan el 79.04% del total de los activos de la Institución, en esta se destaca para la cuenta ganancia o pérdida en valoración de



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia

propiedades, planta y equipo los cuales se reconocieron y reclasificaron por un valor \$26.119.374.044.18. También, hacen parte de este grupo el superávit del ejercicio de \$563.187.976 y resultados de ejercicios anteriores \$15.967'041.906.

8.10. INGRESOS OPERACIONALES

Los Ingresos operacionales de la Institución Universitaria de Envigado son los facturados por Servicios Educativos, la facturación bruta del periodo asciende a \$9.331'030.047,59; esta cifra se encuentra afectada por anulaciones, descuentos y beneficios institucionales que suman \$778'898.245,00, lo cual arroja unos ingresos netos por matriculas \$8.552'331.802,59.

Los servicios educativos se incrementaron en un 7.99% a 31 de marzo de 2016 con respecto al mismo periodo del año anterior.

Las transferencias recibidas ascendieron a \$2.269'894.200,00, y se discrimina así:

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS		
442802	Transferencias de la Nación (CREE)	0
442805	Transferencias Municipales	700.000.000,00
442890	Transferencias Estampilla IUE	1.569.894.200,00
TOTAL TRANSFERENCIAS		2.269.894.200,00

8.11 COSTOS POR LA PRESTACION DE SERVICIOS

Los costos educativos corresponden a los pagos realizados a docentes, bienestar universitario, cualificación docente y, todos los relacionados con la prestación de los servicios educativos. En la vigencia 2016, se observa un crecimiento del 35.49% producto de la aplicación de estatuto docente, el incremento en número de docentes ocasionales, además de un incremento en el número de docentes catedráticos para los programas de posgrado.

8.12 GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de administración corresponden a los pagos que se realizan al personal administrativo, vigilancia, aseo, servicios públicos, seguros generales, mantenimientos, entre otros, necesarios para el normal funcionamiento de la Institución. Para el segundo trimestre de 2016 es de 3.871.852.228,00 con un incremento de 22,20% con respecto al mismo periodo del año anterior

8.13 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales a junio de 2016 ascienden a \$433'025.586,30, estos corresponden a Ingresos extraordinario por rendimientos sobre cuentas bancarias e inversiones por valor de \$305.625.660,51, arrendamiento de espacios y otros extraordinarios por \$127'399.926,79

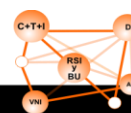
Los gastos no operacionales ascienden a \$273'051.734,19, de los cuales, los intereses financieros por deuda pública son \$260.430.726,00, gastos y comisiones financieras por \$12.621.008, 19.



HECTOR HUGO RAMIREZ HOLGUIN

Jefe Oficina Financiera

TP 99516-T



Universidad Ciudad,
para el
Mundo
Plan de Desarrollo 2013-2016

www.iue.edu.co

PBX 339 10 10 - Fax 333 33 29 - Carrera 27 B No. 39 A Sur 57 - Envigado - Colombia